
投資信託の主要統計

Factbook of Japanese Investment Trusts

一般社団法人投資信託協会
The Investment Trusts Association, Japan
2019年1月
January 2019

目次

I. 投資信託市場動向 Trend of Japanese Investment Trusts

1. 投資信託の全体像
Total Net Assets-Structure of Investment Trusts
2. 投資信託の純資産総額の推移
Total Net Assets of Investment Trusts
3. 公募投信の純資産総額等の推移
Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts
4. 公募株式投信の純資産総額等の推移
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts
5. 公募株式投信(除くETF)の純資産総額等の推移
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)
6. 契約型公募投信の新規設定・償還・運用中ファンドの本数
Number of Newly Launched Funds, Redeemed Funds and Currently-Managed Funds / Publicly Offered Investment Trusts
7. 株式投信の商品分類別内訳
The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives
8. 毎月決算型ファンドの純資産総額と株式投信に占める割合
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts
9. 公募株式投信に占める外貨建純資産比率の推移
Percentage of Foreign Currency-Denominated Assets in Publicly Offered Investment Trusts and Publicly Offered Stock Investment Trusts
10. 公募株式投信における国内株式への投資比率
Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts
11. 公募株式投信の販売態別純資産残高とシェア
Total Net Assets and Share of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Distribution Channels
12. ETFの純資産総額と本数
The Number and Total Net Assets of ETFs
13. 公募株式投信(追加型)における運用管理費用(信託報酬)の状況
Fees and Expenses of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Trust Remunerations)
14. 公募株式投信(追加型)における販売手数料の状況
Fees and Expenses of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Sales Charges)
15. 上場REITの純資産総額
Total Net Assets of Listed REITs
16. 確定拠出年金(DC)向けファンドの市場規模(推計)
Total Net Assets of Investment Trusts For Defined Contribution Pension Plan
17. ラップ向けファンドの市場規模(推計)
Total Net Assets of Investment Trusts For Wrap Account
18. 主要国における個人金融資産構成の比率
Ratio of Individual Financial Assets Structure in the Major Countries
19. 投資信託の世界統計
World Statistics of Investment Funds

II. 業界の概況 Outline of Industry

20. 協会会員数等の推移
The Number of Member Companies of JITA

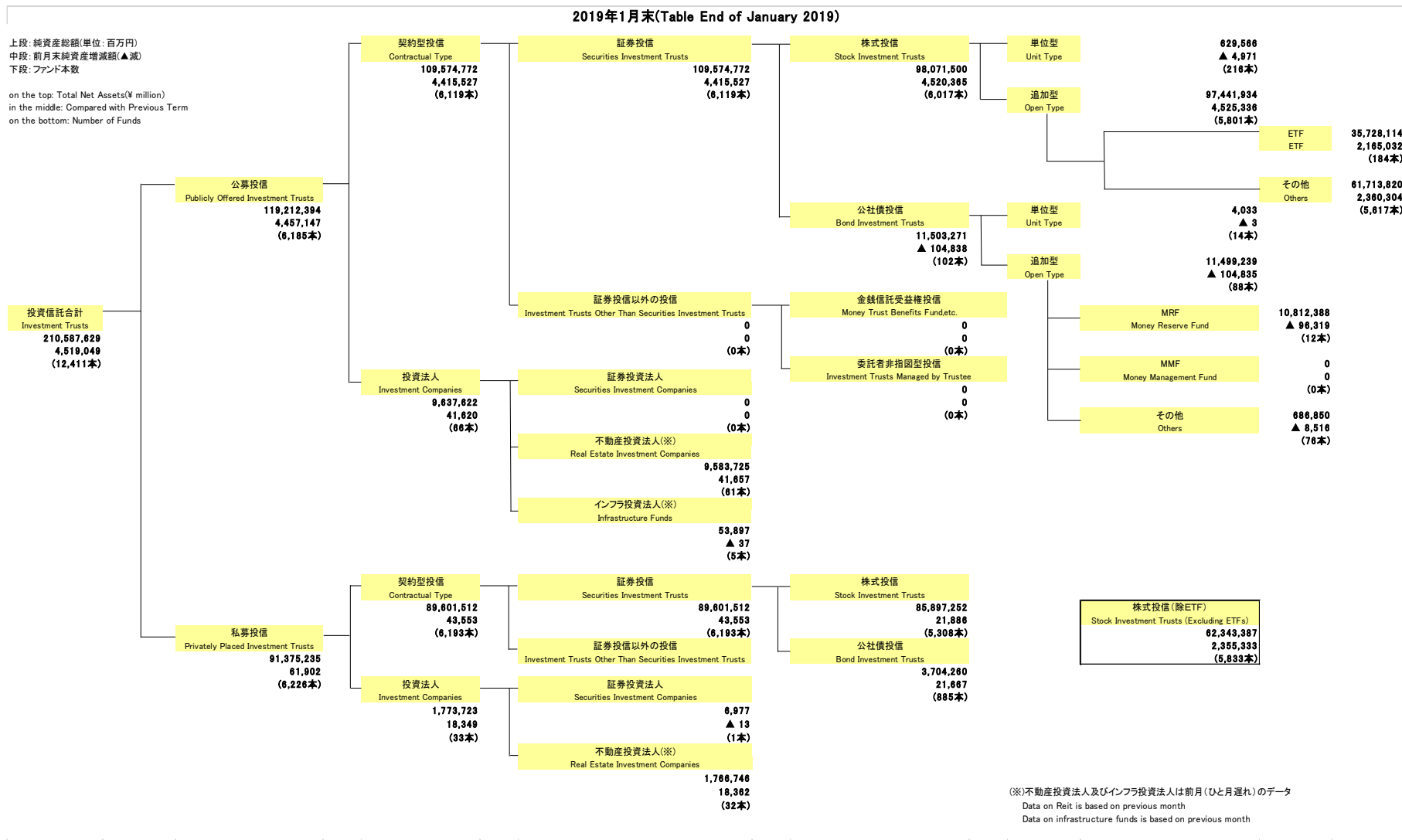
1. 投資信託の全体像

Total Net Assets-Structure of Investment Trusts

2019年1月末(Table End of January 2019)

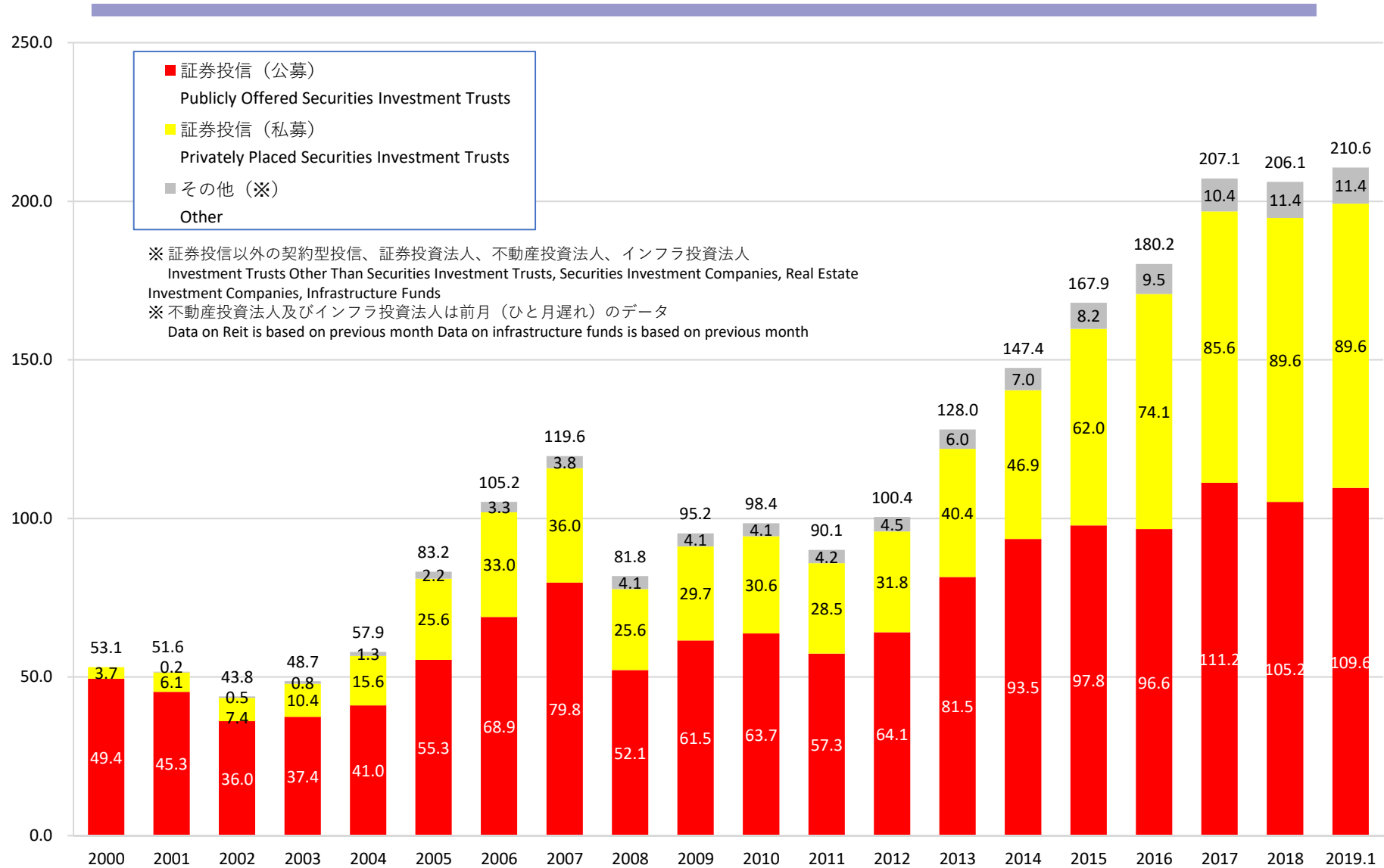
上段: 純資産総額(単位: 百万円)
中段: 前月末純資産増減額(▲減)
下段: ファンド本数

on the top: Total Net Assets(¥ million)
in the middle: Compared with Previous Term
on the bottom: Number of Funds



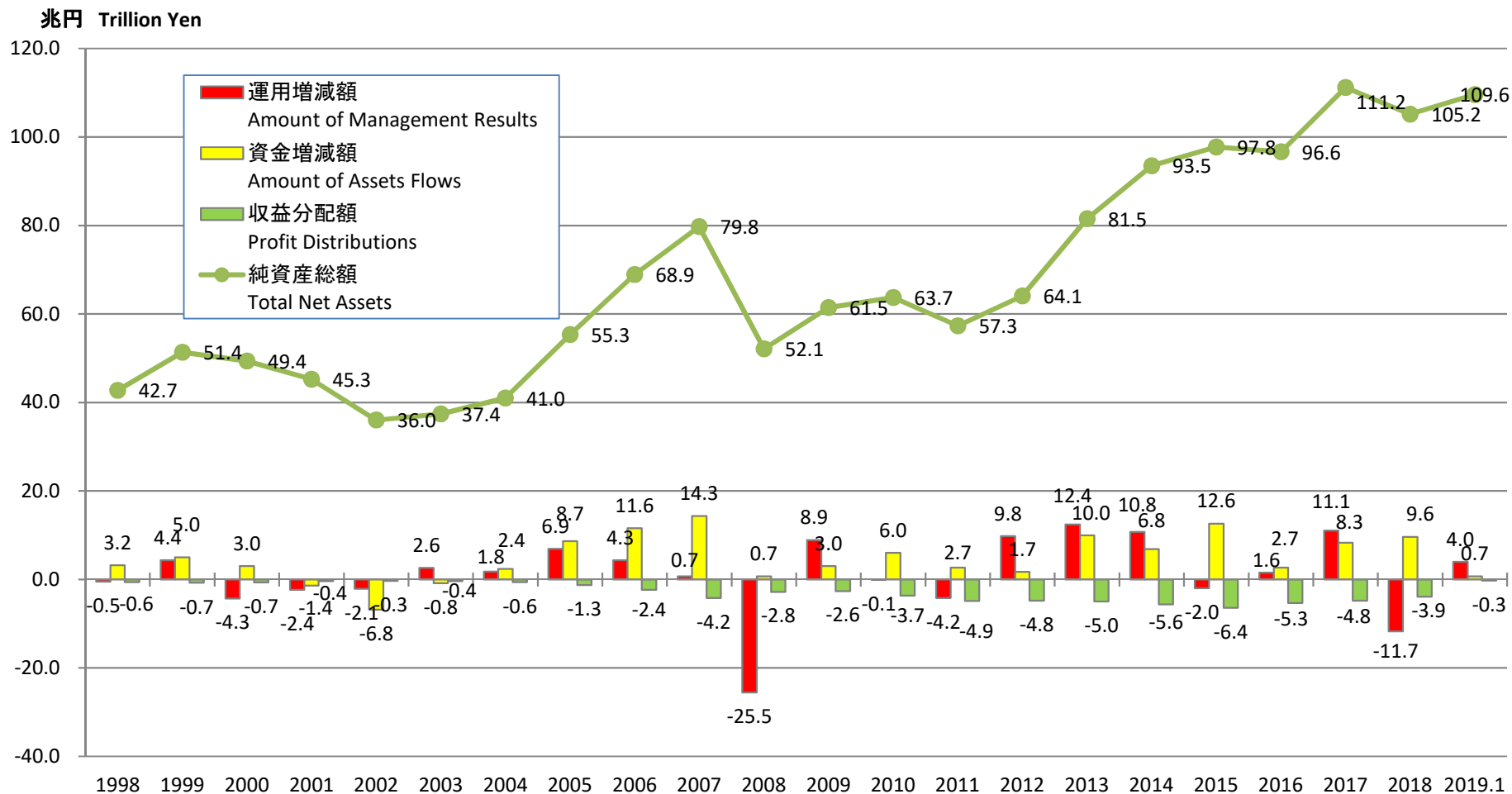
2. 投資信託の純資産総額の推移 Total Net Assets of Investment Trusts

兆円 Trillion Yen



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

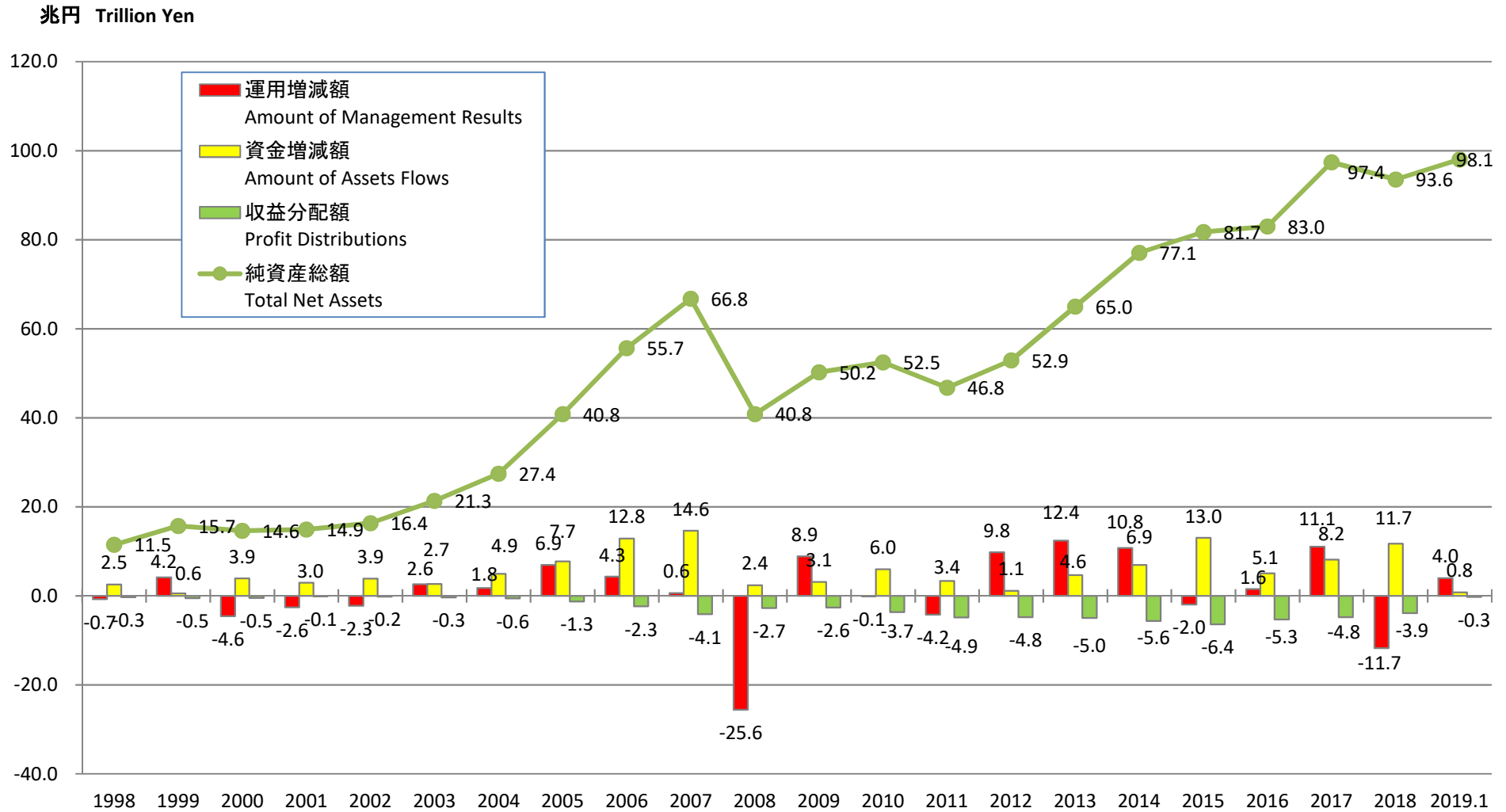
3. 公募投信の純資産総額等の推移 Total Net Assets of Publicly Offered Investment Trusts



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

4. 公募株式投信の純資産総額等の推移

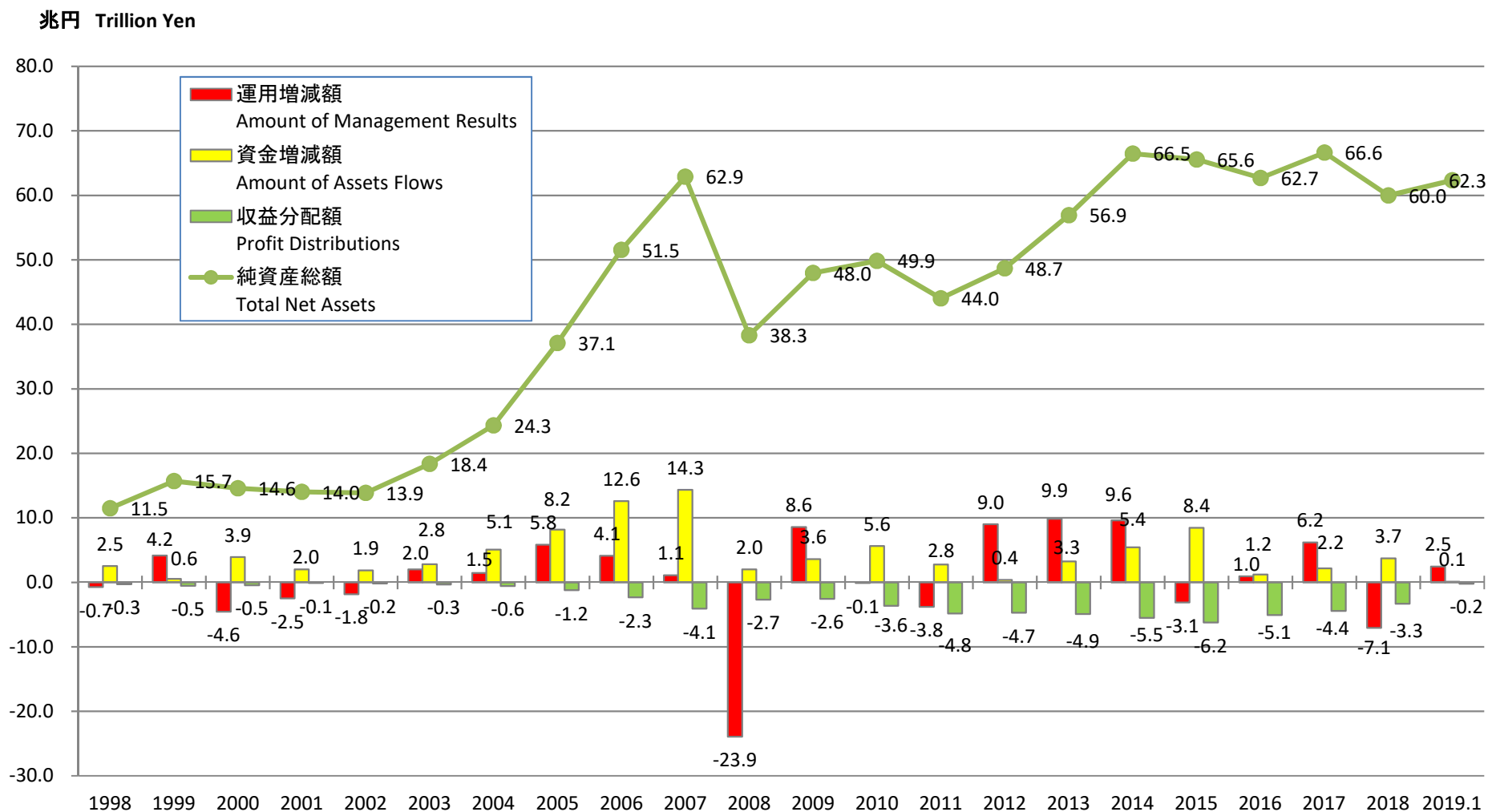
Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

5. 公募株式投信(除くETF)の純資産総額等の推移

Total Net Assets of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)



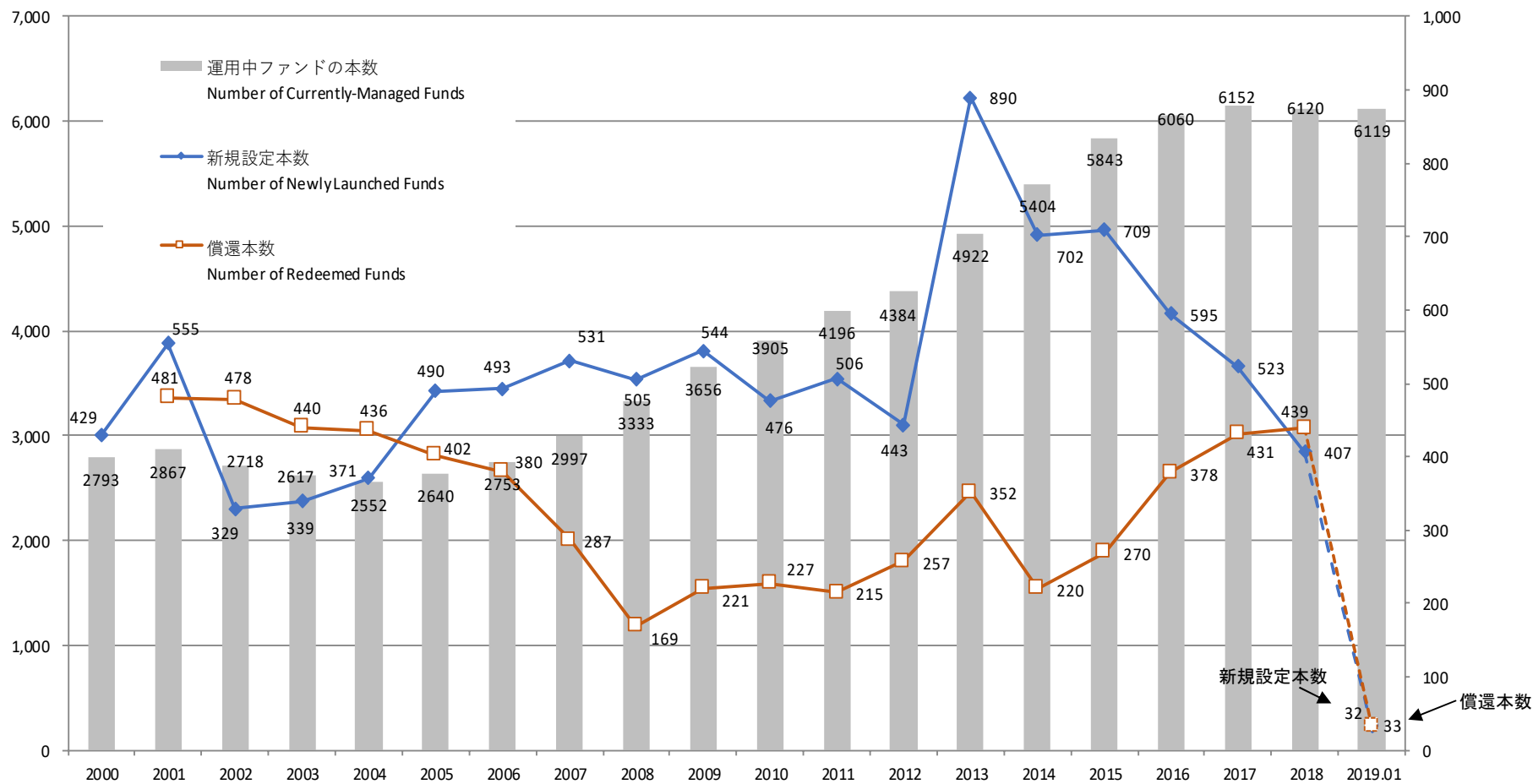
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

6. 契約型公募投信の新規設定・償還・運用中ファンドの本数

Number of Newly Launched Funds, Redeemed Funds and Currently-Managed Funds / Publicly Offered Investment Trusts

運用中ファンドの本数
Number of Currently-Managed Funds

新規設定・償還本数
Number of Newly Launched Funds/Redeemed Funds



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

7. 株式投信の商品分類別内訳

The Figures of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Investment Objectives

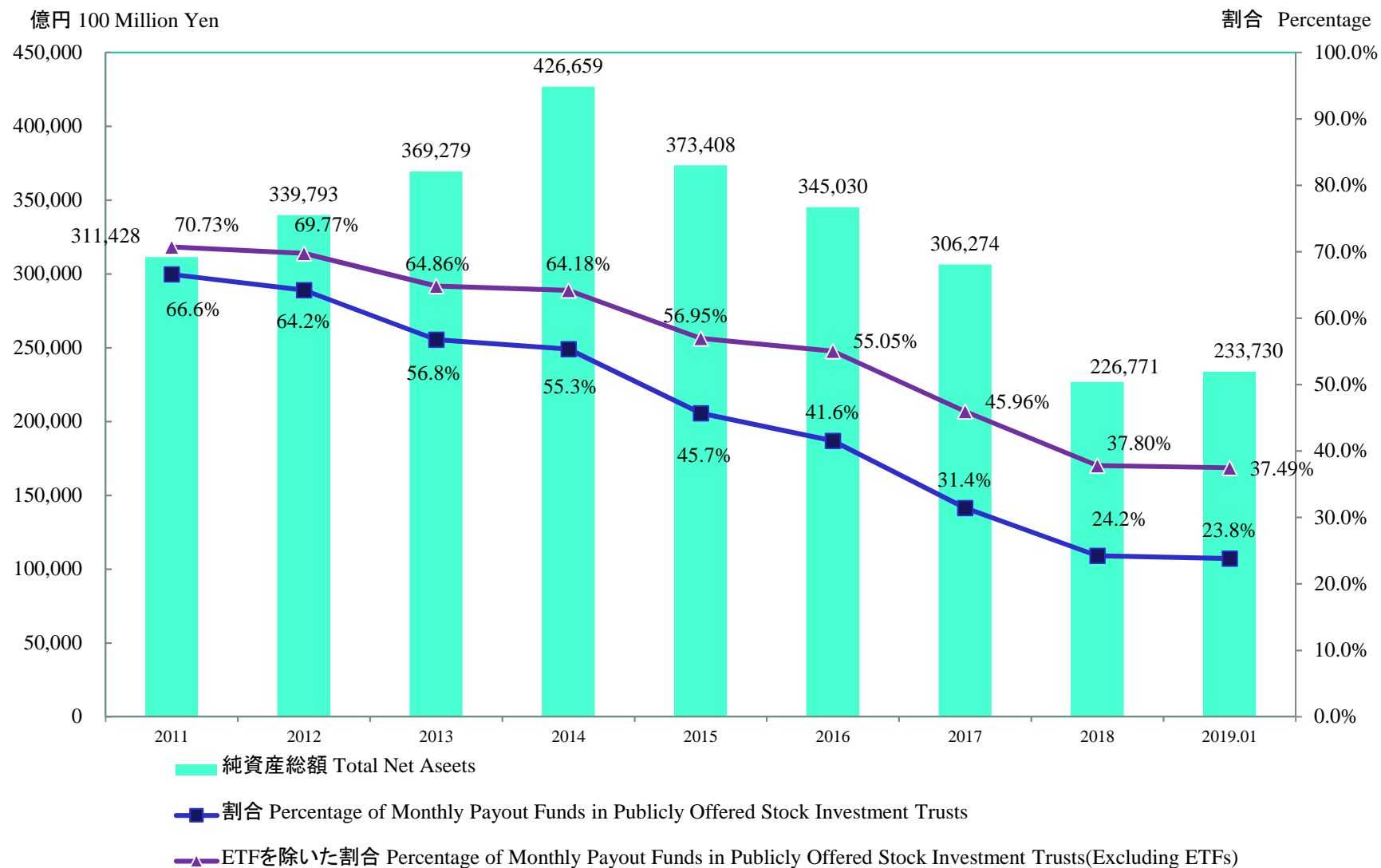
2019年1月末(Table End of January 2019)

(単位：億円；¥ 100 million)

項目 ITEMS		設定額 Sales (A)	解約額 Repurchases (B)	解約率 Rate of Repurchases	償還額 Redemptions (C)	資金増減(▲)額 増減(D) = (A) - ((B) + (C))	運用増減(▲)額 Managed Results (E)	収益分配額 Profit Distributions (F)	純資産増減(▲)額 (D) + (E) - (F)	増減率 Rate of Change	純資産総額 Total Net Assets	ファンド本数 Number of Funds
国内 Domestic	株式 Stock	12,746	5,435	1.3	0	7,311	539	18,740	25,512	6.2	438,608	1,040
	債券 Bond	629	645	2.3	0	▲16	9	99	74	0.3	28,668	208
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1,095	905	2.5	0	190	260	1,705	1,635	4.5	37,765	127
	その他資産 Other Assets	10	3	1.0	0	7	0	10	17	5.2	340	3
	資産複合 Asset Mix	335	73	1.0	0	262	20	133	375	5.0	7,900	66
			14,815	7,062	1.5	0	7,754	828	20,687	27,612	5.7	513,282
海外 Foreign	株式 Stock	1,487	1,254	1.7	9	225	189	3,518	3,553	4.8	77,746	850
	債券 Bond	1,017	1,481	1.5	24	▲487	487	1,693	719	0.7	100,324	1,198
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	538	412	1.3	1	125	373	2,691	2,443	7.5	35,217	217
	その他資産 Other Assets	66	82	1.7	88	▲104	21	257	133	2.8	4,925	163
	資産複合 Asset Mix	172	233	1.8	0	▲61	106	619	452	3.5	13,514	195
			3,281	3,462	1.5	122	▲303	1,176	8,779	7,300	3.3	231,726
内外 InterNational	株式 Stock	2,017	1,389	1.6	0	628	178	6,503	6,953	8.2	91,878	426
	債券 Bond	369	705	2.0	12	▲348	58	276	▲130	▲0.4	35,506	341
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	106	145	1.2	0	▲39	129	968	799	6.9	12,444	88
	その他資産 Other Assets	55	124	2.5	0	▲69	9	124	47	0.9	4,982	107
	資産複合 Asset Mix	1,488	1,050	1.2	41	397	122	2,347	2,622	3.0	90,898	988
			4,036	3,414	1.5	53	569	496	10,218	10,291	4.6	235,707
株式投信合計 Stock Investment Trusts		22,132	13,938	1.5	175	8,020	2,501	39,685	45,204	4.8	980,715	6,017
株式投信(除くETF)合計 Stock Investment Trusts (Excluding ETFs)		11,133	9,947	1.7	175	1,011	2,068	24,611	23,553	3.9	623,434	5,833
インデックス Index	日経225 NIKKEI225	3,786	2,262	1.6	0	1,524	162	5,463	6,824	4.7	151,132	85
	TOPIX TOPIX	5,828	667	0.4	0	5,161	130	8,710	13,740	7.8	188,911	81
	その他 Others	3,906	2,587	2.4	0	1,319	261	4,146	5,205	4.8	113,915	768
		13,520	5,516	1.3	0	8,003	553	18,319	25,769	6.0	453,958	934
ETF ETF		11,000	3,991	1.2	0	7,009	432	15,074	21,650	6.5	357,281	184
毎月決算型 Monthly Payout		2,865	3,518	1.6	4	▲657	1,868	9,484	6,959	3.1	233,730	1,395
ファンドオブファンズ Fund of Funds		3,898	4,037	1.8	3	▲142	1,176	9,055	7,737	3.4	236,521	2,180
特殊型 Special Type	ブル・ベア型 Bull/Bear	477	423	15.2	0	54	0	163	217	7.8	3,004	51
	条件付運用型 Conditional Management	98	40	2.3	0	58	0	33	91	5.3	1,832	7
	ロング・ショート型 Long/Short	134	120	1.7	0	15	0	8	22	0.3	6,876	86
	その他型 Others	25	47	6.6	0	▲21	11	11	▲21	▲3.0	683	19
		735	630	5.2	0	105	11	215	309	2.6	12,395	163

8. 毎月決算型ファンドの純資産総額と株式投信に占める割合

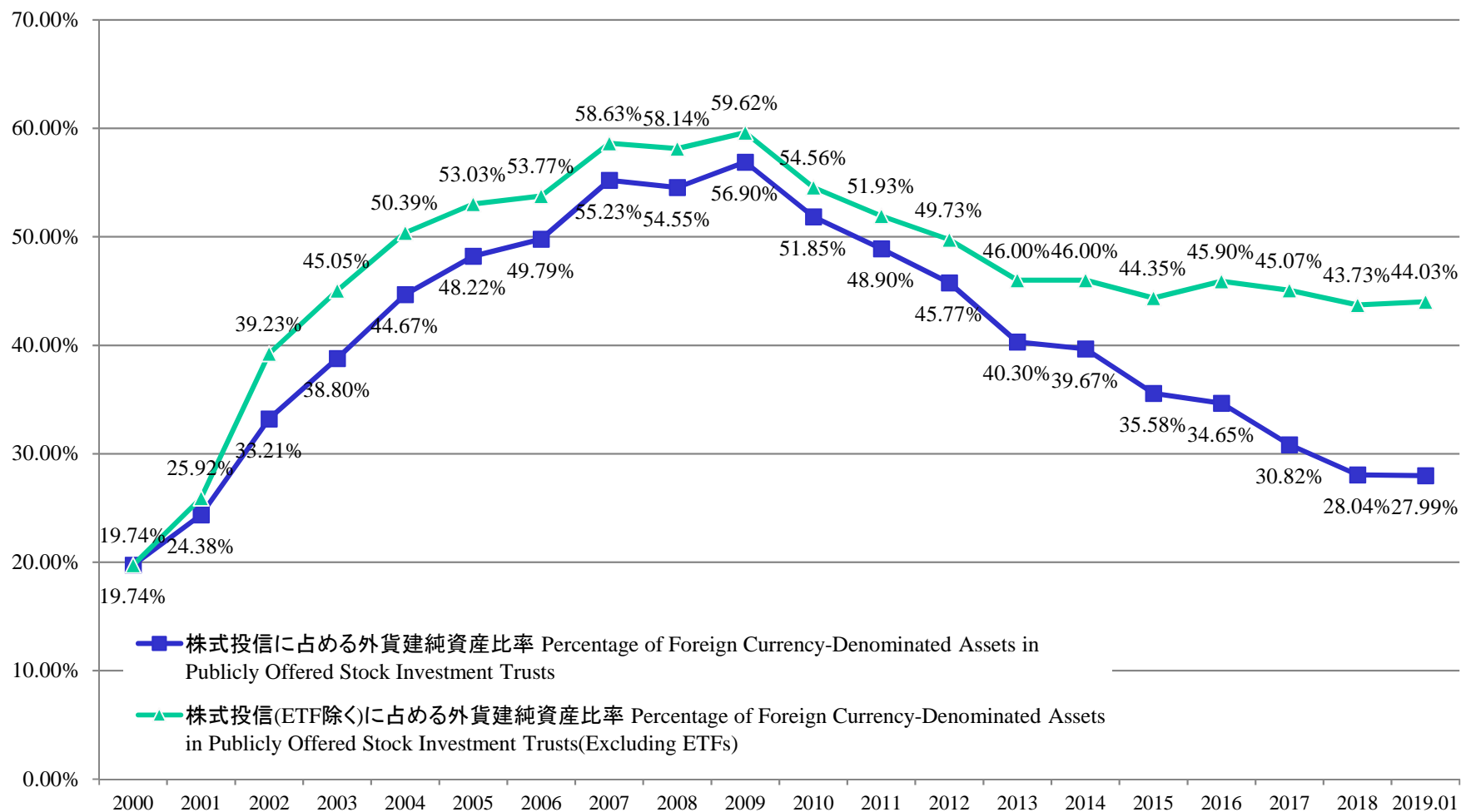
Total Net Assets of Monthly Payout Funds and Percentage of Monthly Payout Funds in Publicly Offered Stock Investment Trusts



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

9. 公募株式投信に占める外貨建純資産比率の推移

Percentage of Foreign Currency-Denominated Assets in Publicly Offered Investment Trusts and Publicly Offered Stock Investment Trusts



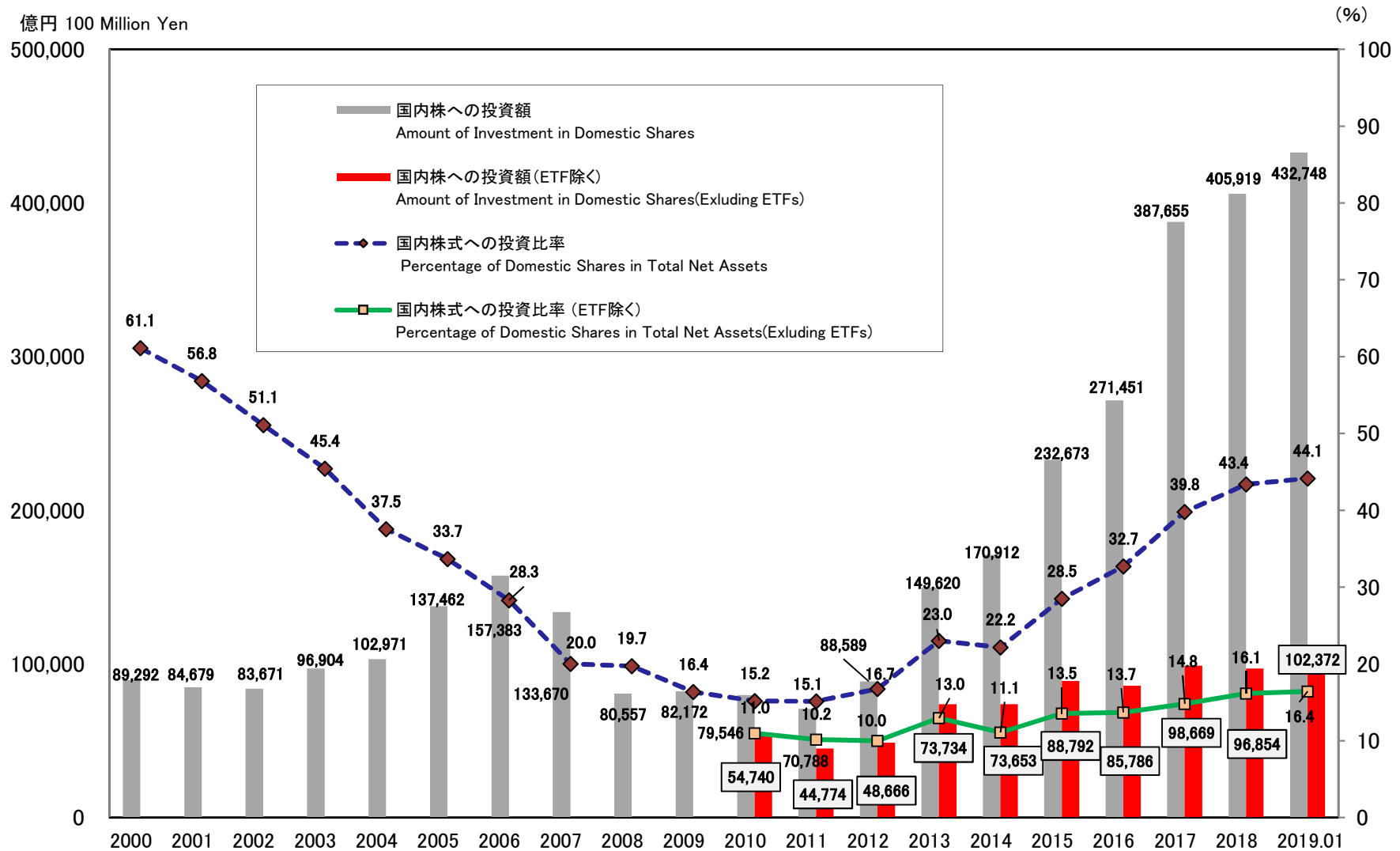
2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

(*) 外貨建純資産に円建て外国投資信託は含まれていない場合がある。

There are cases which Foreign Currency-Denominated Assets don't include Yen-denominated Off-Shore Funds Assets.

10. 公募株式投信における国内株式への投資比率の推移

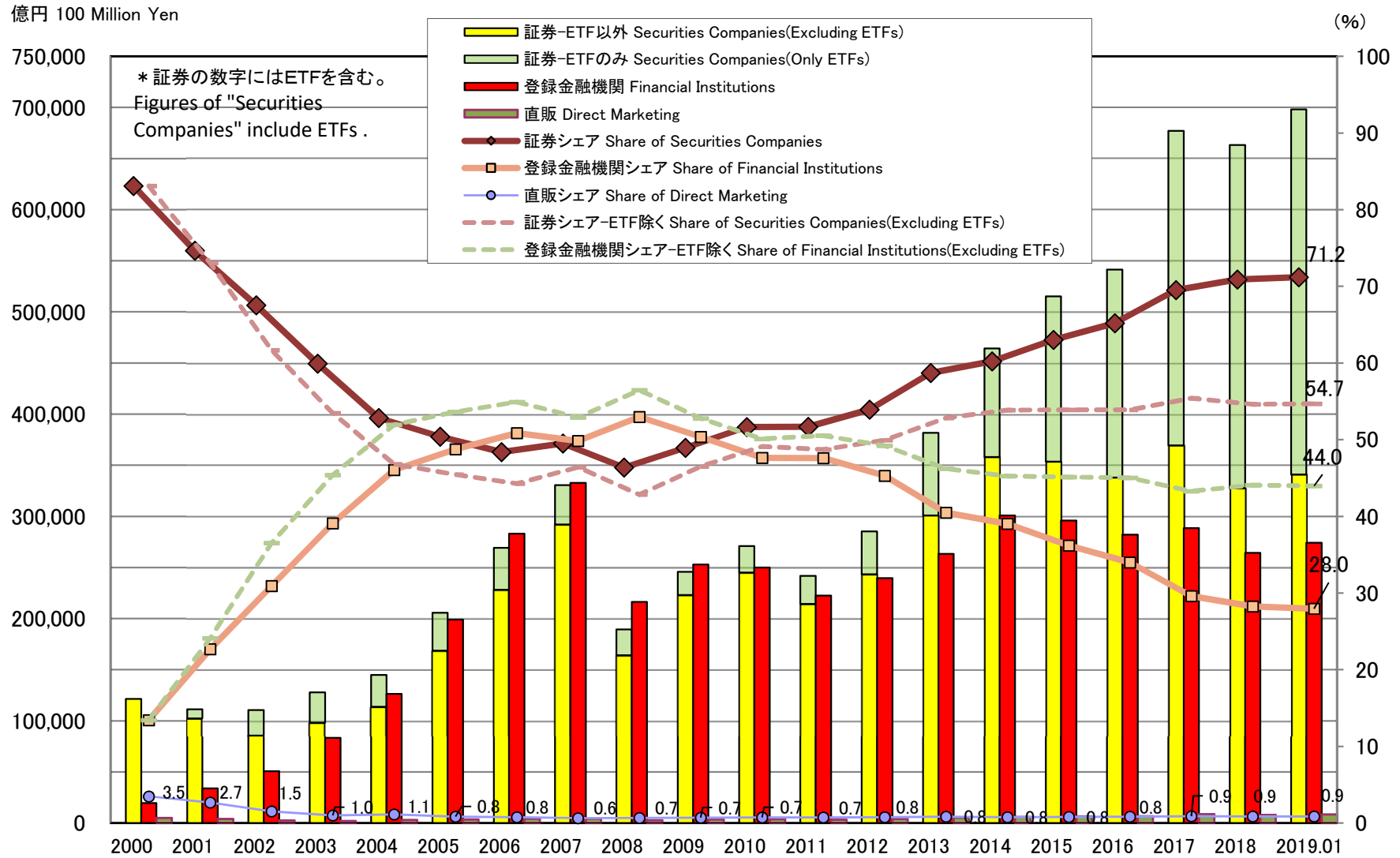
Percentage of Domestic Shares in Publicly Offered Stock Investment Trusts



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

11. 公募株式投信の販売態別純資産残高とシェア

Total Net Assets and Share of Publicly Offered Stock Investment Trusts by Distribution Channels

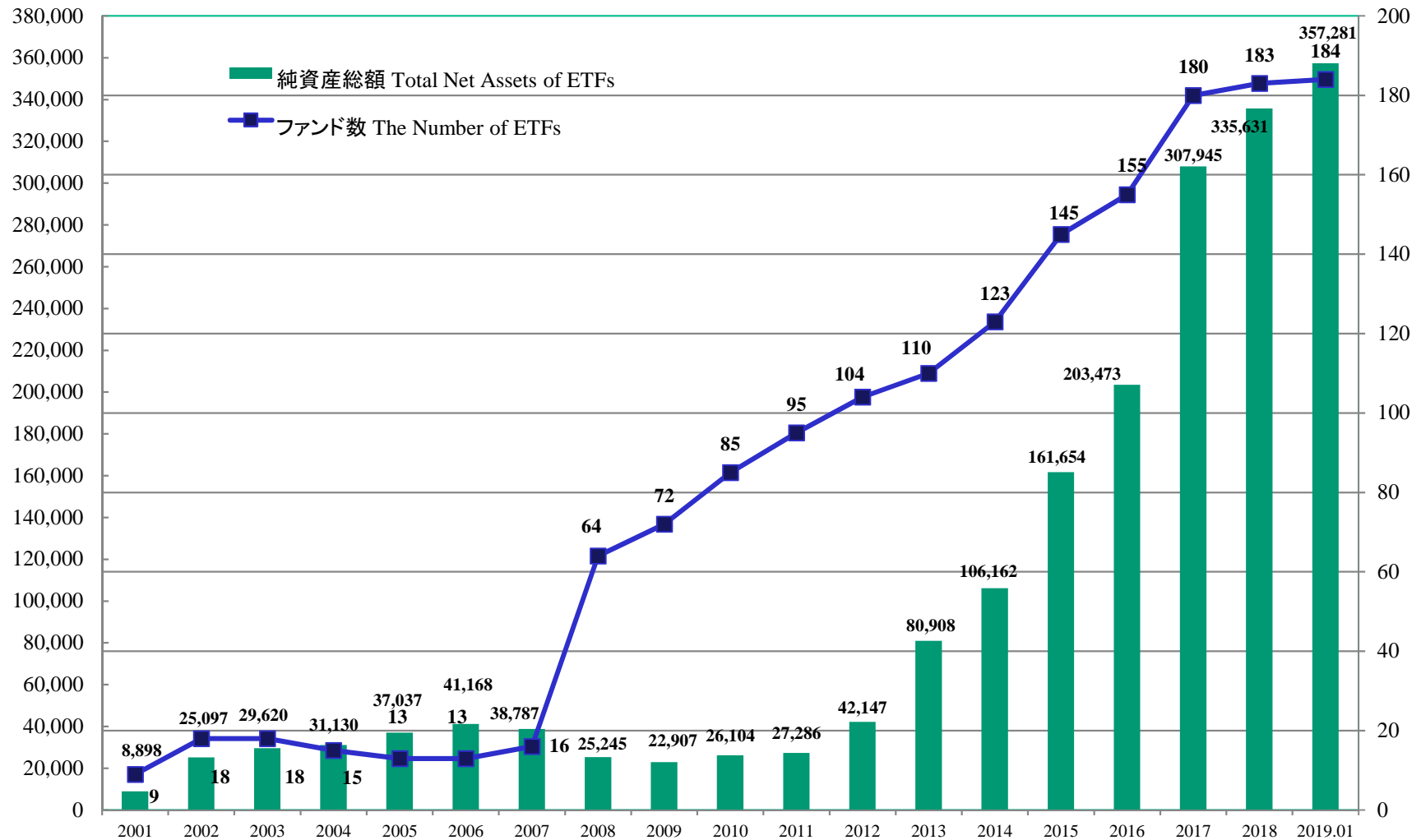


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

12. ETFの純資産総額と本数 The Number and Total Net Assets of ETFs

億円 100 Million Yen

本数 The Number of ETFs



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year , Except for 2019

13. 公募株式投信(追加型)における運用管理費用(信託報酬)の状況 Fees and Expenses of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Trust Remunerations)

2019年1月末(Table End of January 2019)

(単位: % (税抜Excluding tax))

地域 Area	項目 ITEMS 資産 Assets	運用管理費用 Trust Remuneration (A+B+C)			委託会社 Trust Remuneration for The Trustor (A)			販売会社 Agent Fee (B)			受託会社 Trust Remuneration for The Trustee (C)			ファンド本数 Number of Funds (※)
		平均 Average	最大 Maximum	最小 Minimum	平均 Average	最大 Maximum	最小 Minimum	平均 Average	最大 Maximum	最小 Minimum	平均 Average	最大 Maximum	最小 Minimum	
国内 Domestic	株式 Stock	1.05	2.15	0.06	0.52	1.60	0.03	0.47	1.10	0.00	0.06	0.15	0.02	919
	債券 Bond	0.34	1.00	0.07	0.16	0.42	0.05	0.15	0.67	0.00	0.03	0.07	0.01	91
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	0.70	1.35	0.16	0.33	0.69	0.01	0.33	0.75	0.00	0.04	0.08	0.02	113
	その他資産 Other Assets	0.92	1.80	0.45	0.50	0.89	0.23	0.37	0.89	0.00	0.04	0.05	0.03	3
	資産複合 Asset Mix	0.92	1.70	0.15	0.42	0.75	0.05	0.45	0.90	0.00	0.05	0.10	0.02	41
		0.95	2.15	0.06	0.47	1.60	0.01	0.43	1.10	0.00	0.05	0.15	0.01	1,167
海外 Foreign	株式 Stock	1.24	2.38	0.06	0.60	1.60	0.02	0.59	1.12	0.00	0.05	0.10	0.02	806
	債券 Bond	1.06	1.90	0.10	0.49	1.13	0.01	0.53	0.90	0.00	0.04	0.10	0.02	1,058
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.11	1.85	0.10	0.51	1.06	0.07	0.55	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	197
	その他資産 Other Assets	1.13	1.89	0.24	0.56	1.09	0.01	0.53	0.85	0.00	0.04	0.07	0.03	128
	資産複合 Asset Mix	1.28	2.06	0.42	0.56	1.12	0.01	0.68	1.00	0.01	0.04	0.10	0.02	195
		1.15	2.38	0.06	0.54	1.60	0.01	0.56	1.12	0.00	0.04	0.10	0.02	2,384
内外 InterNational	株式 Stock	1.29	2.20	0.08	0.61	1.30	0.01	0.63	1.03	0.00	0.05	0.10	0.02	412
	債券 Bond	0.98	1.75	0.11	0.46	1.02	0.05	0.49	0.80	0.01	0.03	0.10	0.02	311
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	1.16	1.59	0.23	0.62	1.00	0.10	0.50	0.80	0.01	0.05	0.10	0.02	85
	その他資産 Other Assets	1.04	1.84	0.24	0.48	1.12	0.09	0.53	0.80	0.00	0.04	0.10	0.02	80
	資産複合 Asset Mix	0.96	2.05	0.08	0.43	1.22	0.01	0.49	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	771
		1.06	2.20	0.08	0.49	1.30	0.01	0.53	1.10	0.00	0.04	0.10	0.02	1,659
株式投信(追加型)合計 Stock Investment Trusts		1.08	2.38	0.06	0.51	1.60	0.01	0.52	1.12	0.00	0.04	0.15	0.01	5,210

※DC向けファンド、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, money pool funds and employee's asset-building schemes.

※ファンド・オブ・ファンズの場合、交付目論見書における当該ファンドの料率で計算 In case of fund of funds, rate disclosed in the fund's summary prospectus is used.

インデックス Index Funds	0.45	1.65	0.06	0.25	0.90	0.01	0.16	1.10	0.00	0.04	0.10	0.01	720
うちETF ETF	0.35	0.95	0.06	0.31	0.90	0.03	0.00	0.00	0.00	0.05	0.10	0.02	184
アクティブ Actively Managed Funds	1.18	2.38	0.08	0.55	1.60	0.01	0.58	1.12	0.00	0.04	0.15	0.02	4,490
毎月決算型 Monthly Payout	1.15	1.90	0.12	0.50	1.13	0.01	0.61	1.08	0.00	0.04	0.10	0.02	1,395
毎月決算型以外 Other	1.05	2.38	0.06	0.51	1.60	0.01	0.49	1.12	0.00	0.05	0.15	0.01	3,815
DC向けファンド Defined Contribution Pension Plan	0.68	1.82	0.06	0.32	1.10	0.02	0.30	1.02	0.02	0.05	0.10	0.02	469

この表は、各投資信託委託会社がファンド毎に公開し投資信託協会に提出している運用管理費用(信託報酬)率のデータに基づいて集計し、一般に広く閲覧に供するものです。投資信託の運用管理費用(信託報酬)は、各ファンドの投資する地域や資産等によって異なり、また、運用方法等によっても異なります。

This table is calculated based on the data of trust remuneration published and submitted to JITA by each investment management company by each fund, and is laid open for the public. The trust remuneration may be varied depending on the jurisdictions or types of assets which the fund invest in, and it may be also varied depending on each fund's management policy.

14. 公募株式投信(追加型)における販売手数料の状況

Fees and Expenses of Publicly Offered Stock Investment Trusts (Sales Charges)

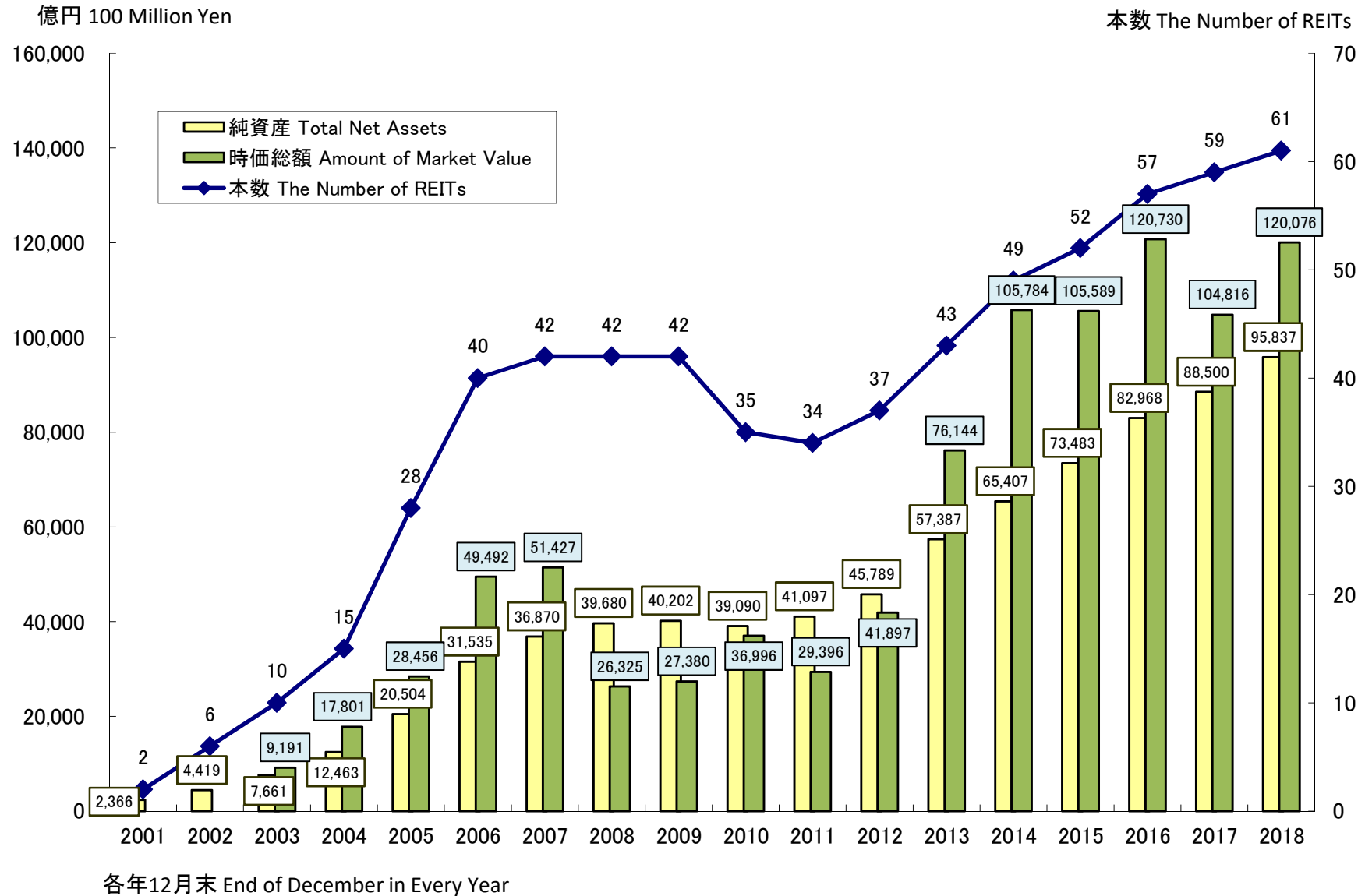
2019年1月末(Table End of January 2019)

投資対象地域 Area	投資対象資産 Assets	ファンド本数 Number of Funds			純資産総額(億円) Total Net Assets (100 million yen)			販売手数料(% (税抜)) Sales Charge (Excluding tax) (%)			
		うちノーロード No-load	ノーロード割合 No-load (%)	うちノーロード No-load	ノーロード割合 No-load (%)	平均 Average	最大 Maximum		最小 Minimum		
							本数 Number				
国内 Domestic	株式 Stock	724	69	9.53	71,246	7,024	9.86	2.26	4.00	3	0.00
	債券 Bond	70	26	37.14	7,403	1,563	21.11	0.48	3.00	1	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	89	11	12.36	23,034	286	1.24	1.96	3.00	37	0.00
	その他資産 Other Assets	2	0	0.00	340	0	0.00	1.39	2.00	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	36	5	13.89	7,467	38	0.51	1.78	3.00	19	0.00
			921	111	12.05	109,491	8,911	8.14	2.07	4.00	3
海外 Foreign	株式 Stock	717	77	10.74	57,392	4,615	8.04	2.44	4.00	6	0.00
	債券 Bond	972	44	4.53	77,523	1,052	1.36	2.41	5.00	2	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	172	15	8.72	33,359	225	0.67	2.42	3.50	26	0.00
	その他資産 Other Assets	117	6	5.13	3,694	82	2.22	2.43	4.00	3	0.00
	資産複合 Asset Mix	183	5	2.73	13,283	77	0.58	2.63	4.00	1	0.00
			2,161	147	6.80	185,252	6,050	3.27	2.44	5.00	2
内外 InterNational	株式 Stock	376	35	9.31	89,779	2,237	2.49	2.56	4.00	4	0.00
	債券 Bond	276	22	7.97	25,765	1,180	4.58	2.12	3.50	5	0.00
	不動産投信 Real Estate Investment Trusts	70	1	1.43	11,580	32	0.28	2.85	4.00	4	0.00
	その他資産 Other Assets	74	1	1.35	3,690	5	0.14	2.41	3.50	1	0.00
	資産複合 Asset Mix	692	126	18.21	63,278	11,029	17.43	1.66	4.00	14	0.00
			1,488	185	12.43	194,093	14,483	7.46	2.07	4.00	22
追加株式投信合計 Stock Investment Trusts		4,570	443	9.69	488,835	29,444	6.02	2.25	5.00	2	0.00
※DC向けファンド、ラップ、マネープール、財形、ミリオンを除外 Excluded funds for DC, investment trusts for wrap account, money pool funds and employee's asset-building schemes.											
インデックス型 Index Funds		436	213	48.85	42,600	13,252	31.11	0.67	3.00	35	0.00
アクティブ型 Actively Managed Funds		4,134	230	5.56	446,235	16,193	3.63	2.41	5.00	2	0.00
毎月決算型 Monthly Payout		1,369	11	0.80	221,569	239	0.11	2.64	5.00	2	0.00
毎月決算型以外 Other		3,201	432	13.50	267,266	29,206	10.93	2.07	4.00	19	0.00

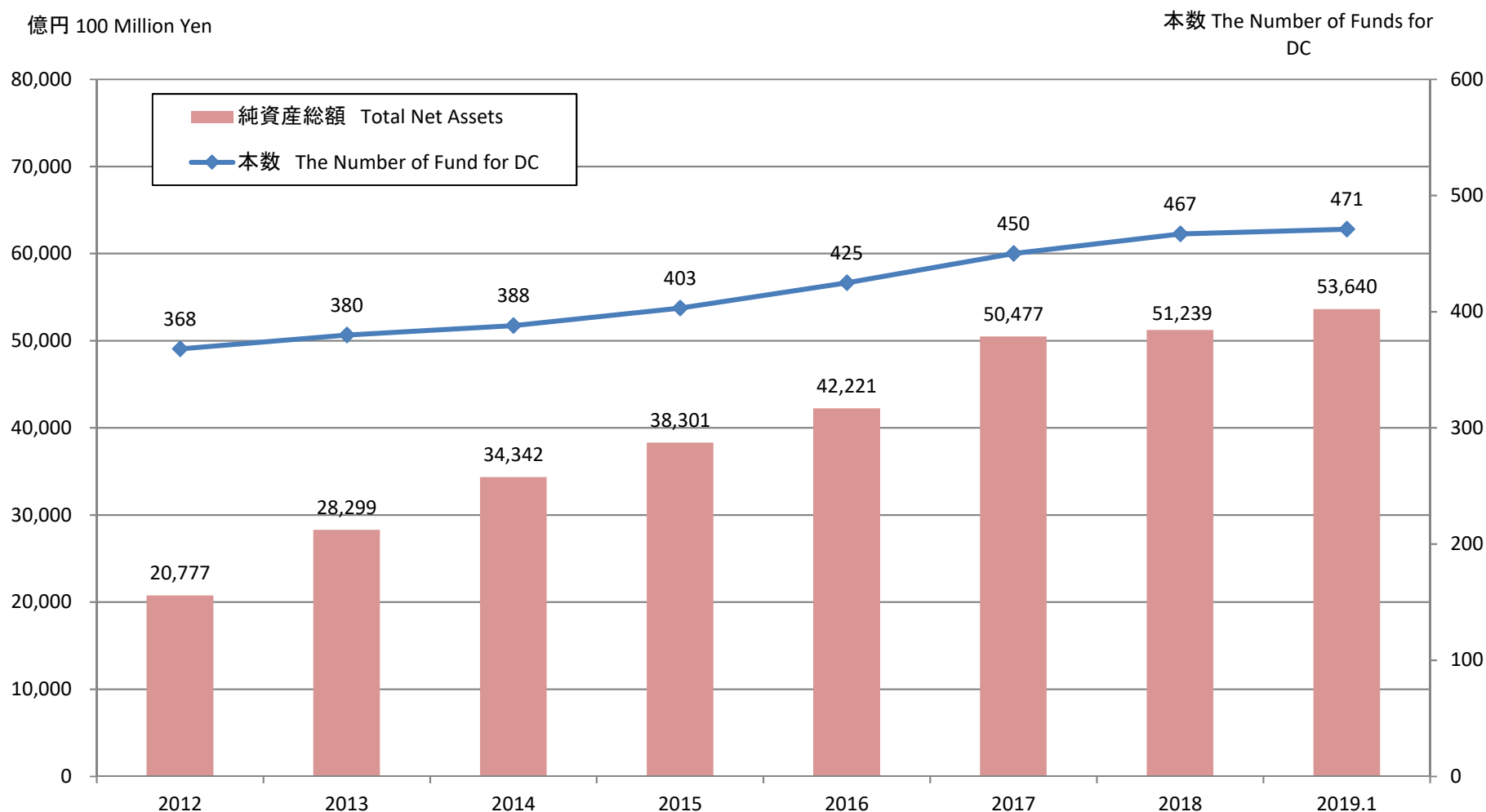
この表は、各投資信託委託会社が投資信託協会に提出しているファンド毎の販売手数料データに基づいて集計し、一般に広く閲覧に供するものです。実際の販売手数料については、同じファンドでも販売会社によって異なる場合があります。

This table is calculated based on the data of sales charge submitted to JITA by each investment management company by each fund, and is laid open for the public. The sales charge may differ depending on each distributing company even in the same fund.

15. 上場REITの純資産総額 Total Net Assets of Listed REITs



16. 確定拠出年金(DC)向けファンドの市場規模(推計) Total Net Assets of Investment Trusts For Defined Contribution Pension Plan

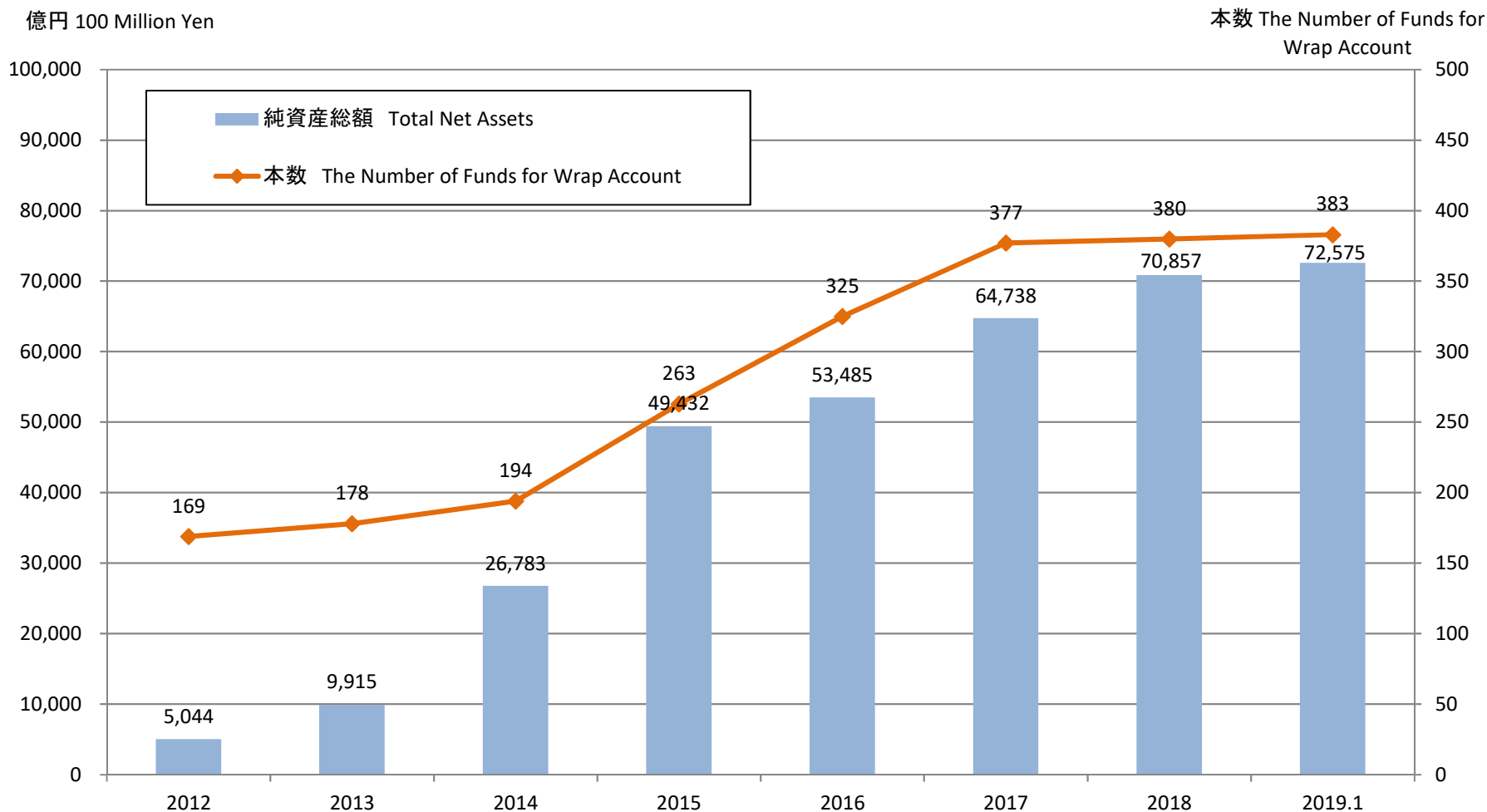


2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

※データは推計ベースであり、その正確性を保証するものではなく、今後変更されることがあります。

The figures are based on estimated data, therefore, we don't ensure those accuracy. And the figures are subject to change in the future.

17.ラップ向けファンドの市場規模(推計) Total Net Assets of Investment Trusts For Wrap Account



2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019

※データは推計ベースであり、その正確性を保証するものではなく、今後変更されることがあります。

The figures are based on estimated data, therefore, we don't ensure those accuracy. And the figures are subject to change in the future.

18. 主要国における個人金融資産構成の比率

Ratio of Individual Financial Assets Structure in the Major Countries

—2018年第3Qにおける、日本の個人金融資産に占める投資信託の比率は4.01%。

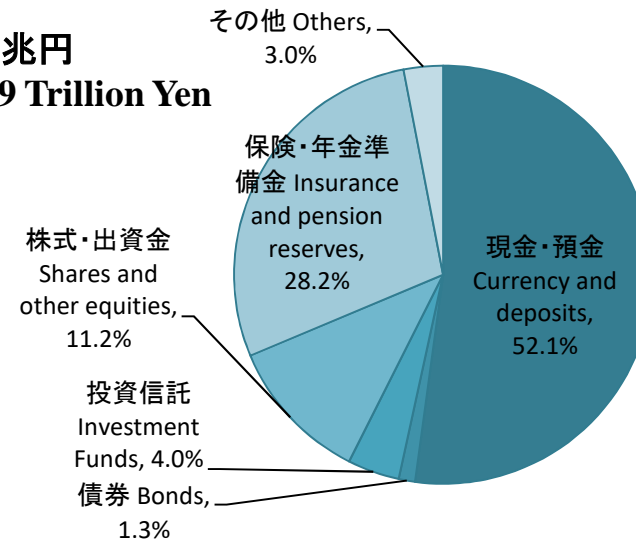
Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets are 4.01% in end of September 2018.

日本の個人金融資産に占める投資信託の比率 Percentage of investment trusts occupied in Japanese individual financial Assets

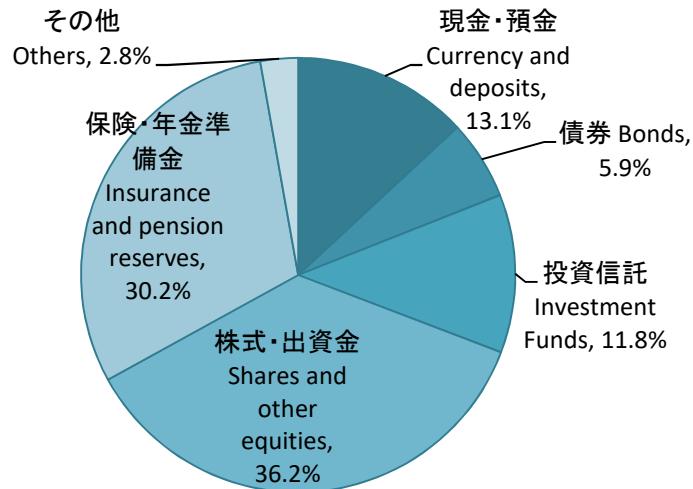
2013年	4.20%	2016年	4.10%
2014年	4.59%	2017年	4.12%
2015年	4.40%	2018年3Q	4.01%*

*速報値 Preliminary Figure

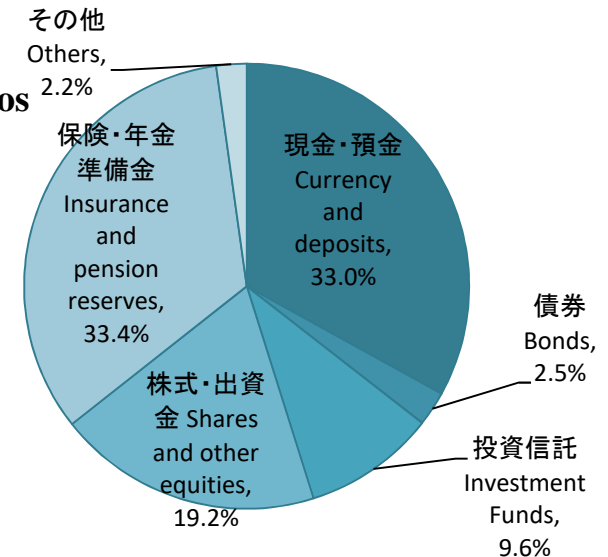
日本:1,859兆円
Japan:1,859 Trillion Yen



米国:81.7兆ドル
USA:81.7 Trillion Dollars



欧州:24.0兆ユーロ
Europe:24.0 Trillion Euros



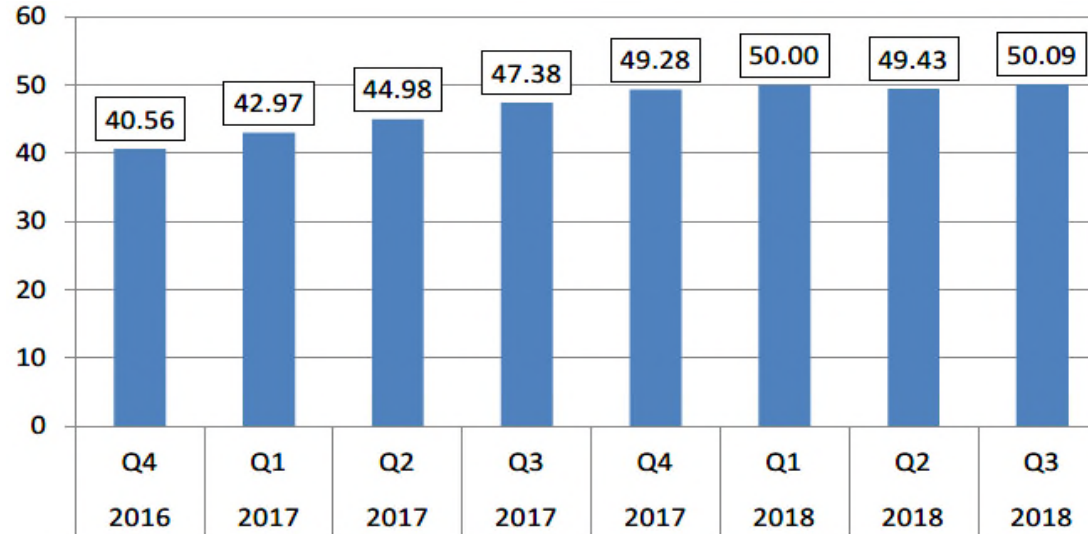
(出所) 日本銀行 日:2018年9月末, 米・欧州:2018年3月末

Source: Bank of Japan Japan: End of September 2018 USA, Europe: End of March 2018

19. 投資信託の世界統計

World Statistics of Investment Funds

世界の規制オープンエンド投資信託の残高(兆ドル、四半期末) Total Net Assets of Open-end Investment Funds in World (Trillion dollar/ End of Quarter)



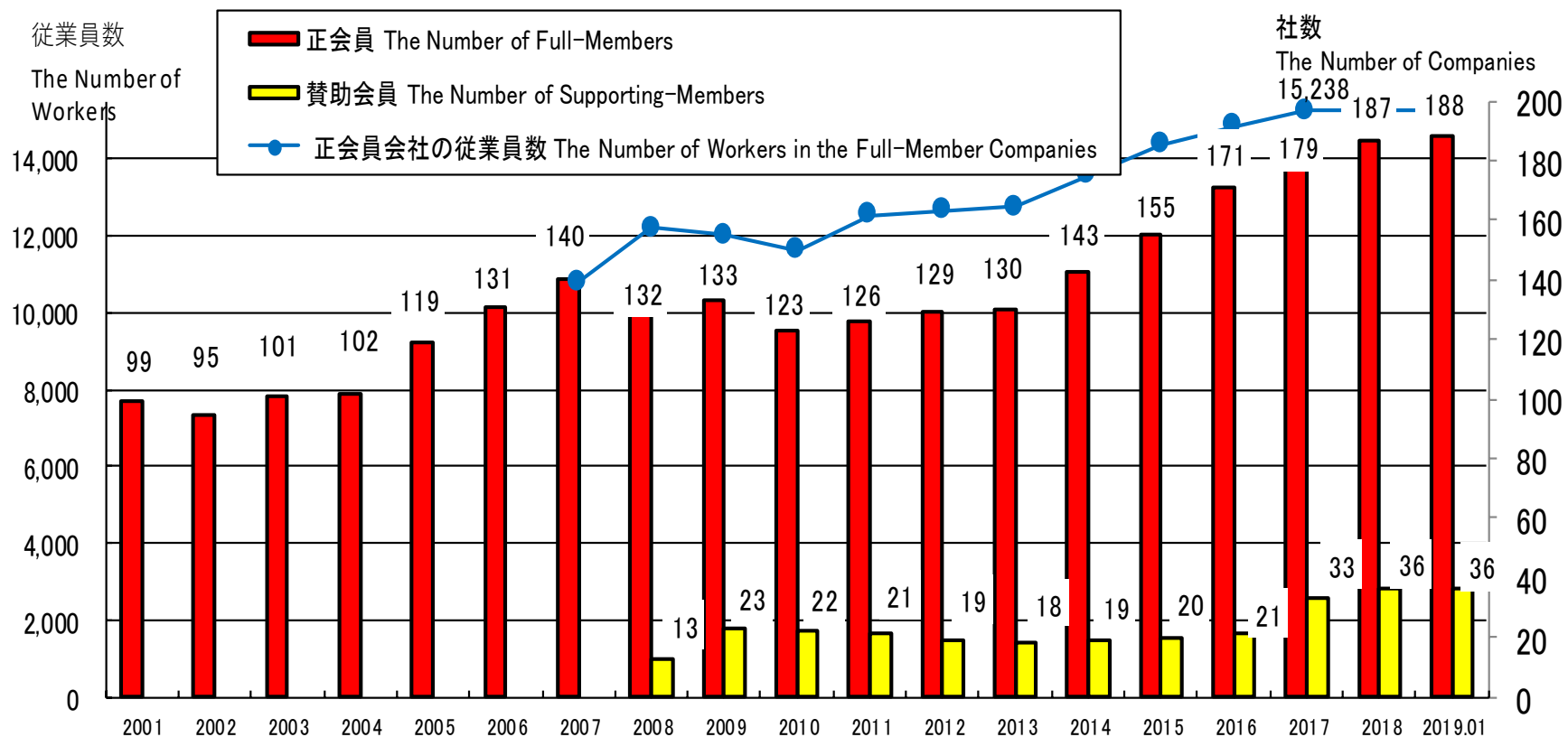
投信残高上位10カ国(2018年9月末) Top 10 Countries of Amount of Total Net Assets of Investment Funds (End of September 2018)

	国名 Country	残高(10億ドル) Total Net Assets (Billion US Dollars)		国名 Country	残高(10億ドル) Total Net Assets (Billion US Dollars)
1	米国 USA	23,124	6	オーストラリア Australia	2,083
2	ルクセンブルグ Luxembourg	4,954	7	英国 UK	1,865
3	アイルランド Ireland	2,935	8	中国 China	1,827
4	ドイツ Germany	2,288	9	日本 Japan	1,825
5	フランス France	2,217	10	カナダ Canada	1,305

2015年第1四半期より、IIFAはオープンエンド型投資信託の集計対象範囲を拡大、すなわち、上場投信、機関投資家向けファンド、元本保証/保全型ファンド等を追加している。From the 1Q 2015, IIFA has expanded the aggregate scope of statistics. In other words, IIFA added ETFs, institutional funds, guaranteed /protected funds in the statistics.

20. 協会会員数等の推移

The Number of Member Companies of JITA



・正会員会社の従業員数は 2007年～2009年は11月20日時点、2010年～2011年は7月末時点、2012年以降は9月末時点
 The Number of Workers is as of 20 November in 2007-2009, at end of July in 2010-2011, at end of September since 2012.

2019年以外 各年12月末 End of December in Every Year, Except for 2019